

学校编码: 10384

分类号_____密级_____

学号: 15120051301117

UDC _____

厦门大学

硕 士 学 位 论 文

资产减值会计研讨

——基于我国上市公司资产减值行为

A Study on Accounting for Assets Impairment:
Based on the Behavior of Listed Companies in China

范喜斌

指导教师姓名: 曲 晓 辉 教授

专 业 名 称: 会 计 学

论文提交日期: 2 0 0 8 年 4 月

论文答辩时间: 2 0 0 8 年 6 月

学位授予日期: 2 0 0 8 年 月

答辩委员会主席: _____

评 阅 人: _____

2008 年 4 月

厦门大学学位论文原创性声明

兹呈交的学位论文，是本人在导师指导下独立完成的研究成果。本人在论文写作中参考的其他个人或集体的研究成果，均在文中以明确方式标明。本人依法享有和承担由此论文产生的权利和责任。

声明人（签名）：

年 月 日

厦门大学学位论文著作权使用声明

本人完全了解厦门大学有关保留、使用学位论文的规定。厦门大学有权保留并向国家主管部门或其指定机构送交论文的纸质版和电子版，有权将学位论文用于非赢利目的的少量复制并允许论文进入学校图书馆被查阅，有权将学位论文的内容编入有关数据库进行检索，有权将学位论文的标题和摘要汇编出版。保密的学位论文在解密后适用本规定。

本学位论文属于

1、保密（ ），在 年解密后适用本授权书。

2、不保密（ ）

（请在以上相应括号内打“√”）

作者签名：

日期： 年 月 日

导师签名：

日期： 年 月 日

摘 要

会计准则的制定或变更是为了使财务会计更好地适应经济环境的发展。我国 2006 年发布的新《资产减值》准则明确规定固定资产等长期资产减值准备不得转回，这是在考虑了我国现实情况的基础上所作的修改。但是，在 2007 年 1 月 1 日新准则实施之前，上市公司是否会对宏观会计政策的这一重大变迁作出操纵性反应，由此导致 2006 年报大肆集中转回将要限制转回的资产减值准备，这是监管层、学术界和实务界普遍担心和关注的问题。上市公司如何应对这样的政策变更，财务信息质量是否因此受到影响，市场作出何种反应等等问题都值得研究。为此，本文在理论探讨的基础上，对我国上市公司 2001-2007 年报资产减值事项的会计行为进行了经验检验。

本文首先讨论了资产价值若干问题，并论证是由决策有用观和谨慎立场催生了资产减值会计，继而对国外资产减值准则进行了评述并讨论了减值会计的政策性问题，最后分析了我国上市公司长期资产减值的行为表现。

本文结合运用描述性统计、公司年报实例阅读和两市样本实证分析三种方法，对上市公司固定资产等长期资产减值准备转回情况进行了检验，发现 2006 年我国上市公司并没有因最后的回转期限而在整体上呈现出大肆减值反转行为，只有少部分上市公司表现异常，原因可能是 2005 年多数公司就已经对较早公示的新准则征求意见稿作出了反应。

统计数据揭示，从总体上看，我国上市公司计提的减值在以后年度转回的比例相当高，并且减值处理伴随制度或准则变化表现出一定的政策性经济后果，如 2001 年和 2007 年上市公司的减值整体偏低；2006 年深市 400 多家上市公司减值内容披露的情况表明，减值内容的披露情况不容乐观，年报对于计提尤其是转回的依据和解释常常是讳莫如深。部分公司 2006 年末五项长期资产减值余额均为零；以减值转回为被解释变量，企业规模、资产负债率为代理的解释变量等进行实证分析，发现规模越大、资产负债率越高的上市公司越倾向于转回减值，且年份阶段的变化对证券市场整体的减值影响并不显著。本文验证了我国减值会计政策下存在盈余管理行为，也验证了政治成本、债务契约两假设在我国的适用性。

关键词：资产价值； 减值准则； 盈余管理

ABSTRACT

Accounting standards setting and changes are expected to match economic development. In the No.8 of new Enterprises Accounting Standards of China(CAS 8) issued on 15 February 2006, the impairment provisions of long-term assets such as fixed asset are prohibited to reverse after the end of year 2006. This is a revision considering practical condition of China. However, whether listed companies would react to the change of macro accounting policy with special motivation, resulting in a abrupt reversion of a plenty of impairment provision reflected by annual reports. Regulators, academia and practioners all pay attention to this issue. How listed companies respond to this change, whether the quality of financial information would be affected, what would happen in Chinese stock market and so on, all of these deserve to investigate. Therefore, this paper examines the accounting behavior on assets impairment provision in 2001-2007 annual reports.

Firstly, beginning with the discussion of assets value in this paper, the author believes that decision-making and prudence principle cause the need for assets impairment accounting. Then, the following chapters compared the assets impairment standards in IAS and some other countries, and discuss the influences of the assets impairment accounting in policy making perspective. At last, this research analyses the behavior of listed companies on dealing with assets impairment provision based on Chinese stock market.

This paper analyses the reversions behavior by descriptive statistics, case analyses and empirical analysis using the data from Chinese stock market. The evidences show that there is no seriously universal or obvious impairment reversions, just only a few listed companies behaved unreasonably, which is probably because those listed companies had responded since 2005 on the Exposure Draft of the CAS.

The results of descriptive statistics show that the reversing rates are at a high level. However, the impairment reversions is certainly as a result of changing accounting standards because the listed companies reversed little impairment

provisions in year 2001 and 2007.

By reading more than 400 annual reports of year 2006 in Shenzhen stock market, the disclosure of assets impairment reversions resulted in a awful situation, particularly, the annual reports rarely disclosed the details of impairment reversions. And it can be found that some listed companies hardly left any impairment provisions balance of five long-term assets at the end of 2006.

In regression analysis, the author takes long-term assets impairment reversions as dependent variable and the enterprises scale as explanatory variables as well as ratio of assets to liabilities (ROL), then it concludes that the listed companies with bigger scale or higher ROL are more likely to reverse assets impairment provisions. The influence in whole performance of listed companies on dealing with assets impairment reversions is not apparent by year varies. The empirical analysis not only has demonstrated that there is earnings management behavior via impairment reversions accounting policy, but also verified the ability of hypothesis of political costs and debt-contract assumption in Chinese stock market.

Key words: the Value of Assets; Accounting Standards of Assets Impairment Reversions; Earnings Management.

目 录

第一章 导论	1
第一节 研究背景和动机	1
第二节 主要内容及方法	2
第三节 贡献和不足	4
第二章 资产价值与价值评估	6
第一节 资产的价值	6
第二节 资产价值评估及 IVSC	11
第三章 资产减值准则的国别比较	15
第一节 国际会计资产减值准则	15
第二节 美国会计资产减值准则	20
第三节 英国会计资产减值准则	24
第四节 澳大利亚会计资产减值准则	28
第五节 资产减值准则的一些思考	30
第四章 资产减值会计及其经济后果分析	32
第一节 资产减值的职业判断	32
第二节 资产减值会计政策选择动机及影响	33
第三节 我国新准则部分减值不转回规定的动因分析	36
第五章 我国上市公司资产减值会计行为的分析	38
第一节 文献回顾	38
第二节 我国上市公司减值行为的直观分析	41
第三节 资产减值中经典会计假设的实证检验	53
第六章 结论和讨论	59

第一节 结论概括	59
第二节 政策建议	60
第三节 后续研究及展望	62
参考文献	63
后 记	67

厦门大学博士论文摘要库

CONTENTS

Chapter1	Introduction	1
Section1	Background and Motivation	1
Section2	Research Methods and Framework	2
Section3	Contribution and Limitation	4
Chapter2	Assets Value and Evaluation	6
Section1	The Value of Assets	6
Section2	Value Evaluation and IVSC	11
Chapter3	Comparison on the Standards of Assets Impairment in	
	IAS and Primary Countries	15
Section1	The Standards of Assets Impairment in IAS	15
Section2	The Standards of Assets Impairment in SFAS	20
Section3	The Standards of Impairment in FRS	24
Section4	The Standards of Assets Impairment in AASB	28
Section5	Consideration on the Accounting Standards	30
Chapter4	Accounting for Assets Impairment and Its Economical	
	Consequences	32
Section1	Professional Judgment on Impairment Provisions of Assets	32
Section2	The Motivation on Accounting for Assets Impairment and the Following Influence	33
Section3	Why Non-reversion for Recognized Impairment in CAS 2006	36
Chapter5	The Analysis of Behavior on Impairment Provisions of	
	Listed in companies in China	38
Section1	Literature Review on Impairment Research	38
Section2	Intuitionistic Analysis of Behavior about Assets Impairment Provisions	41
Section3	Empirical Test of Typical Accounting Hypothesis on Assets Impairment Provisions	53
Chapter6	Conclusions and Remarks	59
Section1	Conclusions	59
Section2	Suggestions	60
Section3	Remarks	62

References	63
------------------	----

Postscript.....	67
-----------------	----

厦门大学博士论文摘要库

第一章 导论

本章以我国新企业会计准则的发布及一项规定变迁为出发点,介绍了本文的研究背景,继而概述了本文的研究思路、主要内容和研究方法等。

第一节 研究背景和动机

为适应我国市场经济发展和经济全球化的需要,2005年6月2日起财政部向公众陆续发布了新企业会计准则征求意见稿。2006年2月15日,财政部发布了《企业会计准则——基本准则》和38项具体准则。由此,我国的企业会计准则体系正式形成,并实现了与国际财务报告准则的实质性趋同。2006年10月30日发布了《企业会计准则应用指南》,2007年11月26日发布了解释公告第1号。这样,我国会计准则体系在框架结构上也实现了与国际财务报告准则的趋同。

新会计准则中一个重大变化但却与国际财务报告准则相违背的是明确规定多项长期资产减值损失一经确认,在以后会计期间不得转回。此举一出,立刻引起了各方不小的波澜。

从1998年《股份有限公司会计制度》的应收款项、存货、短期投资和长期投资到2001年《企业会计制度》新增固定资产、在建工程、无形资产和委托贷款减值项目(新四项减值),当时认为计提“新四项减值”可以进一步挤去企业资产的“水分”,如实反映长期资产的公允价值,为会计信息使用者提供更加相关、更加谨慎的会计信息,而且与国际会计准则更加充分的协调。

然而,新准则第8号中关于减值准备不得再转回这一变动不仅含义深远,而且也是新会计准则与国际会计准则的实质性差异之一。单对于此项变动出台之后,各种猜测和论断此起彼伏。有人认为,一些利用大幅计提减值准备进行利润调节的公司,很有可能在2006年底将已经计提的减值准备转回,将包袱清理轻装上阵,否则2007年执行新会计准则后,这些“隐藏利润”将再也没有机会浮出水面。还有人认为,这条规定实施后将对上市公司经营业绩有重大影响,将有效地遏止利用减值准备调节利润,尤其是对暂停上市的、采用“巨额计提,大额转回”的方法以实现扭亏为盈的公司及ST公司,暂停上市公司恢复上市的难度将

加大。也有人认为,2006 年必然是一种敏感时期,上市公司不会这样大肆转回减值因为这等于向公众传递负面印象造成不良影响……。

不管怎样,这是一次考虑了本国国情而做出的修订,该修订是否更符合决策有用观,是否能帮助企业的利益相关者获得更为真实的信息,更能真实的反映出企业的面貌呢?值得观察和研究。鉴于会计准则是具有经济后果的(Zeff, 1978),此次变动给了研究者研究企业行为一次很好的机会。本文希望从资产价值角度出发阐述资产减值的相关问题,并对几项长期资产减值在计提和转回问题上进行分析。由于 2006 年的年报已全,本文拟通过选取两市总体样本进行比较分析,以期获得上述关于减值准备准则变动所带来影响的各种说法的证据,并利用转回数据验证一些实证会计假设,期望为后来的相关问题研究提供有用的资料和证据。

第二节 主要内容及方法

本节首先通过箭头图描述了行文的逻辑框架,然后介绍了本篇研究各章节的主要内容和在研究中使用了的方法。最后,指出本文所作的一点贡献和存在的诸多不足。

一、研究框架及内容

本文的六个章节试图循着从面到点的思路一步一步延伸,立足于资产、价值等大范畴的逻辑起点逐步缩小关注到资产减值会计问题的探讨。

从不同的角度出发对资产有不同的定义,信息的决策有用性要求促使资产定义的价值偏向于现在和未来,企业作为主体要具备谨慎性原则,因而资产价值在不同时点而发生了的减损应当得到核算,减值会计应运而生,然而,减值会计政策本身存在的职业判断以及计量技术等难度带来很多问题,限制了减值会计的应用和发展。

下图给出了本文的行文思路。

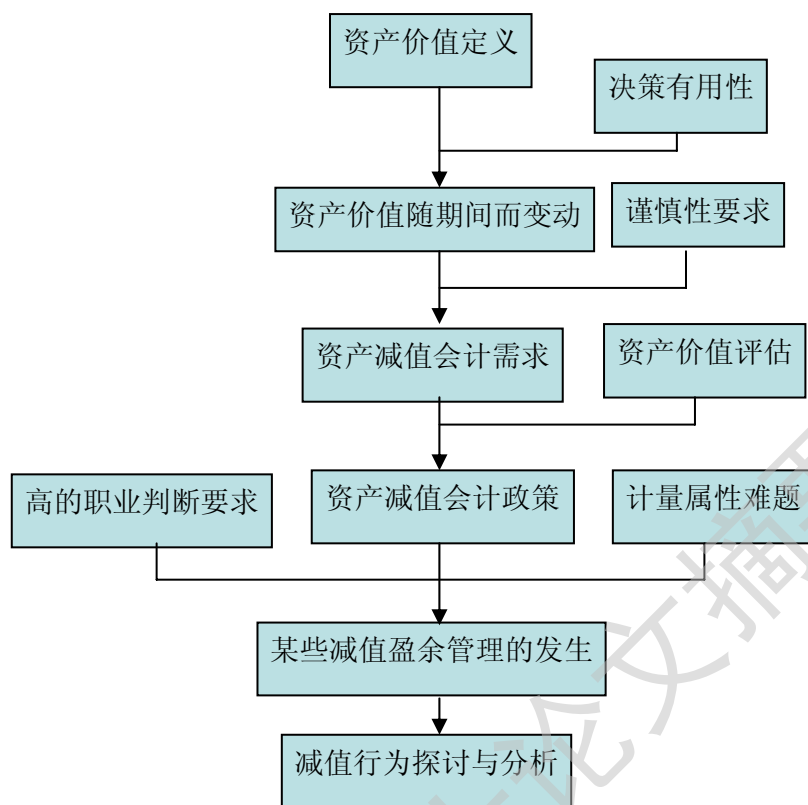


图 1-1：本文研究思路逻辑图

第一章，导论。介绍本文选题的研究背景、研究动机、框架结构以及方法和结论等的概括。

第二章，探讨资产价值问题。该章节力图从资产的价值概念入手，通过讨论从何种角度定义资产价值、辨析资产价值与评估价值以及评估机构的工作，从而引出资产价值发生变动减损的问题即减值概念。

第三章，介绍国外相关准则研究情况。整理了国际以及美国、英国、澳大利亚三个代表性国家的资产减值会计准则的内容，以对目前国际上资产减值准则研究和制定的概况有一个大概的了解。对各资产减值会计准则从其制定的背景发展或依据的理论基础、减值计提的资产范围、减值的确认、减值的计量以及披露五个方面进行概括。该部分基本上是针对资产减值这一独立成章的准则进行介绍，不涉及如存货这样包含减值内容的其他准则。

第四章，探讨减值会计准则的政策性问题。减值，所需的职业判断极大地反映了减值会计的困境，同时也是理论上会计政策及其选择的理想目的和宗旨与现实中不可避免存在的盈余管理动机冲突的体现。本章最后对我国新准则中若干减

值不得再转回这一变更的因素进行了初步探讨,提出了观点:经济发展环境不成熟、条件不充分导致减值存在滥用的现实性。

第五章,对我国上市公司报表中的资产减值行为进行分析。本章前一部分从财务报表的相关数据统计和披露语言内容的观察得出一些直观印象和结论,后一部分实证分析我国公司样本下会计三大经典假设的迹象,以减值转回情况为突破口获取股权激励、资本结构、政治成本等因素对上市公司的影响,从而得出一些有用的结论或建议。

第六章,总结。最后章节简单概述了全文中出现的观点,加强和明确了各项分析所得出的有益结论建议。

二、研究方法

本文对减值问题的研究既有逻辑推理式的理论探讨,从资产价值问题开始演绎直至引出减值,又有多种方式进行的数据分析,既有数据统计、回归分析,也有披露语言考察,具体归纳起来采用了下列研究方法:

比较法。按照同一角度对国际、美国、英国、澳大利亚的减值会计准则的相同内容进行了比较,在财务报表分析部分将各年的减值数据整理进行对比。

图表分析法。将数据统计结果反映在直方图和折线图上,结合图形的直观性来分析我国上市公司从 2001 年到 2006 年资产减值计提与转回的情况。

观察法。逐篇翻阅深市上市公司 2006 年年度报告的减值披露内容,观察获取报表中存在的问题和倾向,列举若干具有特殊性的公司年报。

实证分析法。选取我国沪深两市上市公司样本,以奖金红利计划假设、债务契约成本假设、政治成本假设为出发点,根据前人研究的一些结论经验对一些指标进行处理,控制可能存在影响的变量,对减值转回进行了多变量回归分析。

第三节 贡献和不足

在这一节里,介绍了与以往关于资产减值问题研究在研究角度上的不同之处以及本文的贡献和存在局限的地方。

一、本文贡献

从验证债务契约假设、政治成本假设在我国的适用性的角度实证研究我国上市公司长期资产减值处理中是否存在盈余管理行为,是否面临着更小政治成本约束和需要获得融资机会的上市公司会发生超额减值转回。结论证明,我国上市公司不仅存在利用资产减值进行盈余操纵问题,而且政治成本契约和债务契约假设成立,公司规模越大或资产负债率越高,减值操纵越严重。

通过数据统计、报告查阅、实证分析三个角度同时考察我国会计准则变迁对长期资产减值行为的影响,得出我国上市公司整体会对准则变迁提前作出应对措施的一致结论。而且,通过逐篇阅读上市公司年度报,对减值披露内容和情况进行列示和分析,发现很多资产减值内容披露事项上的缺陷,认为严制减值披露规定有助于减值行为的合理性。

二、不足之处

本文的减值研究范围较窄,不涉及新准则中的商誉、生物资产等减值问题的讨论,国外准则介绍也只针对独立减值准则的内容,不包括存货跌价准备、坏账准备等;实证部分的分析只关注长期投资等五项长期资产减值。

本文设置的代理变量不能够完全吻合的代替原假设变量,即资产负债率不能够完全反映债务成本契约,资产规模也无法精确诠释政治成本;而且本文由于数据和样本的限制未能对我国股权激励计划对减值是否存在影响这一假设进行验证。

本文分析部分亦未对上市公司进行细致的分类和处理,如钢铁类、房地产类、煤炭类、贸易类和证券类(从事集合资产管理业务)上市公司等行业,也未能追加研究 2007 年度全部上市公司资产减值的计提情况。

第二章 资产价值与价值评估

资产减值是资产价值问题的分支，对价值问题的基础讨论有助于从根本上了解和分析减值问题。对资产价值不同定义的探究反映了资产观念的变迁，也反映了不同会计目标对资产计量要求的变化。而评估价值作为资产价值的外在度量，其价值评估体系的成熟性决定了资产价值计量的可行程度，从而也就决定了资产减值会计问题的完善性。

第一节 资产的价值

无论从企业的实际经营活动看，还是从财务会计理论和方法的角度考虑，资产都是极为重要的要素。如何定义资产，如何计量和确认资产价值是资产最重要的问题之一，而定义资产是计量和确认资产价值的最根本基础。

资产的本质是未来的经济利益。资产必须具有交换价值或使用价值，若没有交换价值或使用价值，不能够给企业带来未来的经济利益，就不能够作为资产加以确认。资产的该本质特征成为计提减值准备（坏账准备、存货跌价准备、长期投资减值准备、固定资产减值准备等）的依据。譬如，存货发生的跌价，由于其跌价部分已经不能够给企业带来未来的经济利益，所以在期末就必须通过“跌价准备”的形式对存货的账面余额进行备抵，使资产负债表上反映的存货的账面价值能够客观地反映企业拥有的资产现状^①。

关于资产的定义，存在着三类颇具代表性的观点——成本观、财产权利观（产权观）和未来经济利益观。我认为，这三种观点是分别从三个学科视角进行阐述的。在今天会计学科的范围已经越来越广阔，逐步渗透到其他领域，学科之间融合研究更有利于学科发展。

一、资产价值的会计学定义

^① 葛家澍. 中级财务会计学（上）（第二版）[M]. 北京：中国人民大学出版社，2003：173.

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

厦门大学博硕士论文摘要库